

## Reinevald Holding ApS

Hjejlevej 57, 7451 Sunds

CVR-nr. 32 78 04 90

## Årsrapport for 2015/16

7. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2016

---

Helle Leth Reinevald  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter til årsrapporten	13
Regnskabspraksis	20

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Reinevald Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 28. oktober 2016

**Direktion**

Helle Leth Reinevald

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Reinevald Holding ApS*

### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Reinevald Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter, pengestrømsopgørelse og regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til koncernregnskabet og årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Herning, den 28. oktober 2016

### Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Kvistgaard Toft

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Reinevald Holding ApS Hjejlevej 57 7451 Sunds
	CVR-nr.: 32 78 04 90
	Stiftet: 3. marts 2010
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
<b>Direktion</b>	Helle Leth Reinevald
<b>Revision</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Hoved- og nøgletal for koncernen

<b>Hovedtal</b>	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
<b>Resultatopgørelse</b>				
Bruttoresultat	31.819	22.300	22.249	22.249
Resultat af finansielle poster	-1.222	-1.727	-1.820	-1.759
Resultat af ordinær primær drift	13.344	6.131	10.928	10.928
Årets resultat	3.621	425	1.440	2.121
<b>Balance</b>				
Balancesum	96.809	96.788	85.479	78.896
Egenkapital	9.686	6.165	5.838	4.493
<b>Pengestrømme</b>				
Driftsaktivitet	24.463	-9.420	14.997	6.430
Investeringsaktivitet	-9.103	-3.148	-10.586	-25.831
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-9.103	-3.148	-10.586	-25.831
Finansieringsaktivitet	4.530	-4.194	534	13.347
<b>Medarbejdere</b>				
Antal medarbejdere	27	26	25	21
<b>Nøgletal</b>				
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Soliditetsgrad	10,0	6,4	6,8	5,7

Der fremgår kun 4 års hoved- og nøgletal idet koncernen først er etableret primo regnskabsår 2012/13.

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Aktiviteten i dattervirksomheden Jakobsens A/S er fremskaffelse, forarbejdning og tapning af fødevarer - primært honning, der afsættes til detail, foodservice og industri på både hjemmemarkedet og til eksport.

Moderselskabets aktivitet er ejerskab af Jakobsens A/S.

### Udviklingen i regnskabsåret

Resultatopgørelsen for koncernen udviser et overskud før skat på TDKK 12.122 hvilket anses som tilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes ikke ændringer i virksomhedens hovedaktiviteter de kommende år. For regnskabsåret 2016/17 forventes et driftsresultat på niveau med 2015/16.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer løbende i produktudvikling. Udgifterne til produktudvikling afholdes over driften.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2015/16.



**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15 TDKK	2015/16 TDKK		2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
		Note		
-9	-9		<b>31.819</b>	<b>22.300</b>
0	0	1	-14.377	-12.764
0	0		-4.098	-3.405
<b>-9</b>	<b>-9</b>		<b>13.344</b>	<b>6.131</b>
922	4.013	2	0	0
0	0	3	209	94
0	0		154	10
-523	-465		-1.585	-1.831
<b>390</b>	<b>3.539</b>		<b>12.122</b>	<b>4.404</b>
35	82	4	-3.032	-1.480
<b>425</b>	<b>3.621</b>		<b>9.090</b>	<b>2.924</b>
0	0		-5.469	-2.499
<b>425</b>	<b>3.621</b>		<b>3.621</b>	<b>425</b>
100	400			
325	3.221			
<b>425</b>	<b>3.621</b>			

Der foreslås fordelt således:

Udbytte for regnskabsåret

Overført resultat

## Balance pr. 30. september

Morderselskab		Aktiver	Note	Koncern	
2015 TDKK	2016 TDKK			2016 TDKK	2015 TDKK
0	0	Goodwill		8.287	10.014
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>8.287</b>	<b>10.014</b>
0	0	Grunde og bygninger		19.240	19.095
0	0	Produktionsanlæg og maskiner		13.653	7.329
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.114	899
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>34.007</b>	<b>27.323</b>
21.117	23.552	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder	7	303	94
<b>21.117</b>	<b>23.552</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>303</b>	<b>94</b>
<b>21.117</b>	<b>23.552</b>	<b>Anlægsaktiver</b>		<b>42.597</b>	<b>37.431</b>
0	0	Råvarer og hjælpematerialer		21.451	23.491
0	0	Varer under fremstilling		6.651	7.718
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer		9.743	8.752
0	0	Forudbetalinger for varer		0	1.218
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>		<b>37.845</b>	<b>41.179</b>
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.121	17.037
0	97	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0
101	82	Tilgodehavende selskabsskat		82	101
0	0	Andre tilgodehavender		36	232
0	0	Periodeafgrænsningsposter	9	42	76
<b>101</b>	<b>179</b>	<b>Tilgodehavender</b>		<b>16.281</b>	<b>17.446</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Likvide beholdninger</b>		<b>86</b>	<b>732</b>
<b>101</b>	<b>179</b>	<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>54.212</b>	<b>59.357</b>
<b>21.218</b>	<b>23.731</b>	<b>Aktiver</b>		<b>96.809</b>	<b>96.788</b>

## Balance pr. 30. september

Morderselskab			Koncern	
2015	2016		2016	2015
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
		<b>Passiver</b>		
80	80	Anpartskapital	80	80
0	0	Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	280	71
1.048	1.048	Øvrige reserver	1.048	1.048
4.937	8.158	Overført resultat	7.878	4.866
100	400	Forslag til udbytte for regnskabsåret	400	100
<b>6.165</b>	<b>9.686</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>9.686</b>	<b>6.165</b>
0	0	Minoritetsinteresser	14.667	10.668
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>14.667</b>	<b>10.668</b>
0	0	Hensættelse til udskudt skat	1.926	1.896
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.926</b>	<b>1.896</b>
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	8.829	9.389
10.550	8.720	Kreditinstitutter i øvrigt	18.126	13.838
1.807	956	Anden gæld	956	1.807
<b>12.357</b>	<b>9.676</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>27.911</b>	<b>25.034</b>
2.000	3.600	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	6.378	3.203
682	756	Kreditinstitutter	17.921	38.457
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.775	6.294
0	0	Selskabsskat	2.744	1.025
2	2	Anden gæld	4.790	4.034
12	11	Periodeafgrænsningsposter	11	12
<b>2.696</b>	<b>4.369</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>42.619</b>	<b>53.025</b>
<b>15.053</b>	<b>14.045</b>	<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>70.530</b>	<b>78.059</b>
<b>21.218</b>	<b>23.731</b>	<b>Passiver</b>	<b>96.809</b>	<b>96.788</b>
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14	
		Eventualforpligtelser	15	
		Nærtstående parter	16	
		Medarbejderforhold	17	

## Egenkapitalopgørelse 1. oktober - 30. september

### Koncern

	Anpartskapital	Øvrige reserver	Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	80	1.048	0	4.937	100	6.165
Betalt udbytte	0	0	0	0	-100	-100
Årets resultat	0	0	280	2.941	400	3.621
Egenkapital pr. 30. september	<u>80</u>	<u>1.048</u>	<u>280</u>	<u>7.878</u>	<u>400</u>	<u>9.686</u>

### Moderselskab

	Anpartskapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. oktober	80	1.048	4.937	100	6.165
Betalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Årets resultat	0	0	3.221	400	3.621
Egenkapital pr. 30. september	<u>80</u>	<u>1.048</u>	<u>8.158</u>	<u>400</u>	<u>9.686</u>

**Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. oktober - 30. september**

	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
	3.621	425
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.017	3.387
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	81	18
Reguleringer af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	-209	-94
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-154	-10
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	1.585	1.831
Regulering af skatter	3.032	1.480
Minoritetsinteressernes andel	5.469	2.499
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	3.334	-7.083
Tilgodehavender	1.146	-5.524
Leverandørgæld mv.	5.236	-2.611
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.158	-5.682
Renteindbetalinger og lignende	154	10
Renteudbetalinger og lignende	-1.585	-1.831
Pengestrømme fra ordinær drift	25.727	-7.503
Betalt selskabsskat	-1.264	-1.917
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>24.463</b>	<b>-9.420</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.642	-3.269
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	539	121
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-9.103</b>	<b>-3.148</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.236	-5.034
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	8.336	4.368
Betalt udbytte	-1.570	-3.528
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>4.530</b>	<b>-4.194</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>19.890</b>	<b>-16.762</b>
Likvider primo	-37.725	-20.963
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-17.835</b>	<b>-37.725</b>
Likvide beholdninger	86	732
Kreditinstitutter	-17.921	-38.457
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-17.835</b>	<b>-37.725</b>

## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>1 Personaleomkostninger</b>		
0	0	Lønninger	11.817	11.094
0	0	Pensioner	1.029	841
0	0	Andre sociale bidrag	169	191
0	0	Øvrige personaleomkostninger	1.362	638
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>14.377</u>	<u>12.764</u>
		<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
922	4.013	Jakobsens A/S	0	0
<u>922</u>	<u>4.013</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
0	0	Gårdshonung AB	209	94
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>209</u>	<u>94</u>
		<b>4 Skat af årets resultat</b>		
-101	-82	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.001	1.121
66	0	Regulering af udskudt skat	31	359
<u>-35</u>	<u>-82</u>		<u>3.032</u>	<u>1.480</u>
		<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
				<b>Goodwill</b>
		Kostpris pr. 1. oktober		<u>15.003</u>
		Kostpris pr. 30. september		<u>15.003</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober		5.037
		Årets af- og nedskrivninger		<u>1.679</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 30. september		<u>6.716</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>8.287</u>

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris pr. 1. oktober	22.085	24.279
Årets tilgang	597	7.922
Årets afgang	0	-2.881
Kostpris pr. 30. september	<u>22.682</u>	<u>29.320</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	2.990	16.950
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.638
Årets af- og nedskrivninger	<u>452</u>	<u>1.355</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>3.442</u>	<u>15.667</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>19.240</u>	<u>13.653</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>63</u>	<u>11.773</u>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. oktober		1.994
Årets tilgang		1.123
Årets afgang		-784
Kostpris pr. 30. september		<u>2.333</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober		1.095
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-407
Årets af- og nedskrivninger		<u>531</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september		<u>1.219</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>1.114</u>

## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>				
		<b>7 Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					Kapitalandele i associerede virksomheder		
<u>20.401</u>		Kostpris pr. 1. oktober			<u>23</u>		
<u>20.401</u>		Kostpris pr. 30. september			<u>23</u>		
668		Værdireguleringer pr. 1. oktober			71		
-1.679		Afskrivning koncerngoodwill			0		
5.692		Årets resultat efter skat			209		
-1.530		Modtaget udbytte fra tidligere år			<u>0</u>		
<u>3.151</u>		Værdireguleringer pr. 30. september			<u>280</u>		
<u>23.552</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september			<u>303</u>		
Ejerandel	Egenkapitalandel	Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Egenkapitalandel
51%	15.265	Gårdshonung	Sverige	596	407	51%	304
		Jakobsens A/S	Aulum	29.932	11.160		

**8 Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver vedrører skattemæssigt særunderskud, der er nedskrevet med TDKK 66.

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15 TDKK	2015/16 TDKK		2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
<u>0</u>	<u>0</u>	<b>9 Periodeafgrænsningsposter</b>		
		Forudbetalte omkostninger mv.	<u>42</u>	<u>76</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>42</u>	<u>76</u>
		<b>10 Minoritetsinteresser</b>		
0	0	Minoritetsinteresser pr. 1. oktober	10.668	11.599
0	0	Andel af udbytte	-1.470	-3.430
<u>0</u>	<u>0</u>	Andel af resultat	<u>5.469</u>	<u>2.499</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>14.667</u>	<u>10.668</u>

**11 Hensættelse til udskudt skat**

Udskudt skatteaktiver vedrører anlægsaktiver, varebeholdninger, låneomkostninger og gældsforpligtelser.



Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>12 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
0	0	Inden for 1 år	560	544
0	0	Mellem 1 og 5 år	2.239	2.196
0	0	Efter 5 år	6.590	7.193
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-560	-544
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	8.829	9.389
2.000	2.700	Inden for 1 år	4.918	2.659
8.000	8.000	Mellem 1 og 5 år	17.007	10.754
2.550	720	Efter 5 år	1.119	3.084
-2.000	-2.700	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-4.918	-2.659
10.550	8.720	Kreditinstitutter i øvrigt	18.126	13.838
0	900	Inden for 1 år	900	0
1.807	956	Mellem 1 og 5 år	956	1.807
0	-900	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-900	0
1.807	956	Anden gæld	956	1.807
12.357	9.676	Langfristede gældsforpligtelser	27.911	25.034
		<b>13 Periodeafgrænsningsposter</b>		
12	11	Diverse	11	12
12	11		11	12

## Noter til årsrapporten

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 9.389, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør TDKK 19.240.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør TDKK 14.767, skønnes TDKK 1.000 - 2.000 at være omfattet af pantsætningen.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 4.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Selskabets produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør TDKK 11.836, er finansieret ved finansiel leasing.

Aktier i dattervirksomheden er stillet til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut. Kapitalandele i dattervirksomheden er indregnet i balancen for moderselskabet med TDKK 23.552.

### 15 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leasingaftaler som løber i 7-31 måneder og den samlede forpligtelse udgør TDKK 295 årligt.

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten "Tilknyttede virksomheder". Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af koncernregnskabet og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 16 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Helle Leth Reinevald, Hjejlevej 57, 7451 Sunds

**Noter til årsrapporten**

2014/15 TDKK	2015/16 TDKK		2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
		<b>17 Medarbejderforhold</b>		
		Personaleomkostninger:		
0	0	Løn, gager og vederlag	11.817	11.094
0	0	Pensioner	1.029	841
0	0	Andre udgifter til social sikring	169	191
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>13.015</u>	<u>12.126</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 1 udgør:		
<u>0</u>	<u>0</u>	Direktionen og bestyrelse	<u>989</u>	<u>1.037</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>989</u>	<u>1.037</u>

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Reinevald Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Regnskabspraxis

### Konsolideringspraxis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Reinevald Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraxis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

### Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelse og balance. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

### Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Regnskabspraxis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen inklusiv passagerafgifter, men eksklusiv moms og afgifter i øvrigt.

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt amortisering af realkreditlån.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Reinevald Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

## Regnskabspraksis

### Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill afskrives lineært over en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid og med hjemmel i årsregnskabsloven § 53, stk. 2, ansat til mere end 5 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 60 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	2 - 15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 12 år	0%

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, ansat til 10 år. Afskrivningsperioden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid og med hjemmel i årsregnskabsloven § 53, stk. 2, ansat til mere end 5 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## Regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter tilnærmet FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialear og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 23,5 %. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.



## Regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

### Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015.

Forklaring af nøgletal:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$